

## Kommentarer til delårsregnskap 31.03.2014

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 1. kvartal viser en økning på 1,6 millioner (18,5 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig utlansvekst og økt utlansmargin.

Rentenettoen er økt fra 2,21 i 1. kvartal 2013 til 2,29 i 1. kvartal 2014. I 4. kvartal 2013 var rentenettoen 2,42.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 1. kvartal 54,0 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 62,1.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for årets 3 første måneder er på 6,5 millioner. Dette er 2,1 millioner bedre enn i samme periode i 2013. Driftsresultatet i 1. kvartal er det nest høyeste i bankens historie.

**Resultat før skatt** i 1. kvartal 2014 er på 6,2 millioner, noe som er 2,0 millioner bedre enn samme periode i fjor.

**Utlansveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 40,8 millioner (1,9 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 339,0 millioner (18,6 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 80,0 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 20,0 %.

Banken har så langt i år kun registrert beskjedne **tap på utlån**. I 1. kvartal har banken økt individuelle nedskrivninger slik at bokførte tap utgjør 0,3 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 1. kvartal utgjør 6,3 millioner (0,29 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 11,3 millioner (0,52 %). Bankens potensielle tap på disse lånene er lavt.

Hittil i år har banken hatt en negativ vekst i **innskudd** fra ordinære kunder på 1,0 million (-0,1 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 63,4 millioner (6,5 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 66,9 %. Konkurransen om innskudd er fortsatt hard, men avtakende. Banken ønsker å øke innskuddsdekningen til 75 – 80 %, men med dagens priser på innskudd veies dette opp mot bankens lønnsomhet.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 134,5 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 101,3 millioner. Anleggsaksjer utgjør 33,2 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

**Ansvarlig kapitaldekning** er 18,2 % ved utgangen av 1. kvartal, mens **kjernekapitaldekning** og **ren kjernekapitaldekning** er 16,2 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville bankens ansvarlige kapitaldekning vært 18,6 % og kjernekapitaldekningen 16,6%.

### Utsikter

I 1. kvartal har banken opplevd et visst press på bankens marginer. Denne tendensen forventer vi vil fortsette i 2. kvartal, både på grunn av økende NIBOR-rente og dermed høyere fundingkostnad, samt synkende utlansrente i markedet.

Hegra Sparebank har de siste årene opplevd meget stor kundetilgang og dermed høy utlansvekst. Dette stiller store krav til bankens lønnsomhet for å kunne opprettholde en tilfredsstillende kapitaldekning. Bankens ledelse og styre arbeider kontinuerlig med tiltak som skal sikre tilstrekkelig lønnsomhet slik at banken drives forsvarlig også i årene som kommer.

Banken forventer at den høye utlansveksten, sammen med stort fokus på risikostyring, vil medføre et rekordresultat for banken i 2014.

*Administrasjonen*

1. kv. 2014	1. kv. 2013	<b>Resultatregnskap</b>	<b>Akkumulert</b>	
			<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>
		<i>Tall i hele tusen</i>		
		<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
235	251	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	235	251
19.290	16.209	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	19.290	16.209
1.561	1.814	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	1.561	1.814
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0
<u>21.086</u>	<u>18.274</u>	Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>21.086</u>	<u>18.274</u>
		<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
1.015	966	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.015	966
6.148	5.575	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	6.148	5.575
3.147	2.870	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3.147	2.870
294	0	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	294	0
205	190	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	205	190
<u>10.809</u>	<u>9.601</u>	Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>10.809</u>	<u>9.601</u>
<b>10.277</b>	<b>8.673</b>	<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>10.277</b>	<b>8.673</b>
		<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		
182	66	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	182	66
		<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
117	119	4.1 Garantiprovisjon	117	119
3.554	2.603	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	3.554	2.603
<u>3.671</u>	<u>2.722</u>	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	<u>3.671</u>	<u>2.722</u>
		<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		
413	322	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	413	322
		<b>6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer</b>		
3	15	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	3	15
261	201	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	261	201
25	34	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	25	34
<u>289</u>	<u>250</u>	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	<u>289</u>	<u>250</u>
		<b>7. Andre driftsinntekter</b>		
41	91	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	41	91
70	0	7.2 Andre driftsinntekter	70	0
<u>111</u>	<u>91</u>	Sum andre driftsinntekter	<u>111</u>	<u>91</u>
<b>3.840</b>	<b>2.807</b>	<b>II Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3.840</b>	<b>2.807</b>
<b>14.117</b>	<b>11.480</b>	<b>III Sum netto driftsinntekter</b>	<b>14.117</b>	<b>11.480</b>

1. kv. 2014	1. kv. 2013		Akkumulert	
			31.03.2014	31.03.2013
		<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		
3.979	3.806	8.1 Lønn mv	3.979	3.806
3.153	2.882	8.1.1 Lønn	3.153	2.882
318	315	8.1.2 Pensjoner	318	315
508	609	8.1.3 Sosiale kostnader	508	609
<u>1.494</u>	<u>1.343</u>	8.2 Administrasjonskostnader	<u>1.494</u>	<u>1.343</u>
5.473	5.149	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	5.473	5.149
		<b>9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		
349	209	9.1 Ordinære avskrivninger	349	209
		<b>10. Andre driftskostnader</b>		
110	156	10.1 Driftskostnader faste eiendommer	110	156
<u>1.692</u>	<u>1.623</u>	10.2 Andre driftskostnader	<u>1.692</u>	<u>1.623</u>
1.802	1.779	Sum andre driftskostnader	1.802	1.779
<b>7.624</b>	<b>7.137</b>	<b>IV Sum driftskostnader</b>	<b>7.624</b>	<b>7.137</b>
<b>6.493</b>	<b>4.343</b>	<b>V Driftsresultat før tap</b>	<b>6.493</b>	<b>4.343</b>
		<b>11. Tap på utlån og garantier</b>		
267	148	11.1 Tap på utlån	267	148
		<b>12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		
0	0	12.2. Gevinst/tap	0	0
<b>6.226</b>	<b>4.195</b>	<b>VI Resultat før skatt</b>	<b>6.226</b>	<b>4.195</b>
1.730	1.200	<b>13. Skatt på ordinært resultat</b>	1.730	1.200
<b>4.496</b>	<b>2.995</b>	<b>VII Periodens resultat</b>	<b>4.496</b>	<b>2.995</b>

<b>Eiendeler</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<i>Tall i hele tusen</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	50.814	27.018	131.692
3. <i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8.389	28.037	15.752
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8.094	6.318	7.411
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>16.483</u>	<u>34.355</u>	<u>23.163</u>
4. <i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	219.286	215.176	221.666
4.4 Byggelån	79.306	38.006	73.714
4.5 Nedbetalingslån	1.243.673	1.118.779	1.252.268
Sum utlån før nedskrivninger	<u>1.542.265</u>	<u>1.371.961</u>	<u>1.547.648</u>
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	1.181	1.925	981
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	4.800	5.130
Sum netto utlån og fordringer på kunder	<u>1.535.954</u>	<u>1.365.236</u>	<u>1.541.537</u>
6. <i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>			
6.1 Utstedt av det offentlige			
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner	0	0	0
6.2 Utstedt av andre			
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner	61.654	106.670	71.499
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	<u>61.654</u>	<u>106.670</u>	<u>71.499</u>
7. <i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	134.514	82.352	32.910
10. <i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2 Utsatt skattefordel	780	705	780
10.3 Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler	<u>780</u>	<u>705</u>	<u>780</u>
11. <i>Varige driftsmidler</i>			
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	2.347	2.935	2.604
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.745	5.629	5.838
Sum varige driftsmidler	<u>8.092</u>	<u>8.564</u>	<u>8.442</u>
12. <i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler	1.631	1.000	1.609
13. <i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.416	1.777	1.386
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	214	0
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.846	988	451
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	<u>3.262</u>	<u>2.979</u>	<u>1.837</u>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>1.813.184</u></b>	<b><u>1.628.878</u></b>	<b><u>1.813.469</u></b>

<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Gjeld</b>			
14. <i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>			
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	0
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	153.000	133.000	153.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	<u>153.000</u>	<u>133.000</u>	<u>153.000</u>
15. <i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>			
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	800.651	725.355	780.822
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	231.420	243.326	252.258
Sum innskudd og gjeld til kunder	<u>1.032.071</u>	<u>968.681</u>	<u>1.033.080</u>
16. <i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>			
16.1 Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3 Obligasjonsgjeld	400.997	350.006	411.029
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>400.997</u>	<u>350.006</u>	<u>411.029</u>
17. <i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	12.051	6.182	8.851
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			
	12.559	11.065	9.507
19. <i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	1.106	572	1.106
19.2 Utsatt skatt	0	0	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	<u>1.106</u>	<u>572</u>	<u>1.106</u>
20. <i>Ansvarlig lånekapital</i>			
20.3 Annen ansvarlig lånekapital	24.764	0	24.751
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.636.548</b>	<b>1.469.506</b>	<b>1.641.324</b>
<b>Egenkapital</b>			
22. <i>Opptjent egenkapital</i>			
22.2 Sparebankens fond	166.746	150.977	166.745
22.3 Gavefond	5.395	5.400	5.400
22.5 Udisponert resultat	4.495	3.258	0
Sum frie fond og udisponert overskudd	<u>176.636</u>	<u>159.635</u>	<u>172.145</u>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>176.636</b>	<b>159.635</b>	<b>172.145</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.813.184</b>	<b>1.629.141</b>	<b>1.813.469</b>
23. Betingede forpliktelser			
	129.262	103.016	123.900

# Hegra Sparebank

## Vedlegg til regnskap 31.03.2014

Beløp i hele tusen

### Diverse spesifikasjoner

#### Utlån:

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Balanseført brutto utlån til kunder	1.542.265	1.371.961	1.547.648
Utlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt	618.832	450.090	572.634
Sum brutto utlån til bankens kunder	<u>2.161.097</u>	<u>1.822.051</u>	<u>2.120.282</u>
Utlånsvekst siste 12 mnd	18,6 %	15,9 %	21,7 %

#### Kapitaldekning:

Kapitaldekning i prosent	18,18	16,25	19,86
Kjernekapitaldekning i prosent	16,20	16,25	17,67
Ren kjernekapitaldekning i prosent	16,20	16,25	17,67

Ansvarlig kapital	187.178	154.047	187.782
Kjernekapital	166.770	154.047	167.674
Beregningsgrunnlag	1.029.438	947.838	945.350

#### Tapsspesifikasjoner:

Misligholdte engasjementer	11.347	4.845	8.535
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	559	530	330
Netto misligholdte engasjementer	<u>10.788</u>	<u>4.315</u>	<u>8.205</u>

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	3.673	5.293	3.849
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	621	1.395	649
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	<u>3.052</u>	<u>3.898</u>	<u>3.200</u>

Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	15.020	10.138	12.384
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	1.180	1.925	979
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	<u>13.840</u>	<u>8.213</u>	<u>11.405</u>

Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	4.800	5.130
------------------------------------	-------	-------	-------

	1. kv 2014	1. kv 2013	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	200	50	-894
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	330
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	0	100	810
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	86	17	627
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	19	19	191
= Periodens bokførte tap	<u>267</u>	<u>148</u>	<u>682</u>